

证监会完成 基金销售注册平台建设

中国证监会基金部副主任洪磊近日在“2012第三方基金销售峰会”上表示,证监会已完成基金销售机构注册平台的建设工作,截至12月22日,已有25个机构获得注册平台的填报密码;基本完成中央数据平台的建设,年底前将陆续完成接入工作。

洪磊透露,监管部门在短时间内完成了基金销售注册平台的建设。目前所有许可条件都以电子化的形式呈现在投资者面前。截至22日15时,已有25家机构获得注册平台的填报密码,开始填报。其中9家是第三方销售机构,7家外资银行、5家内资银行,还有4家投资咨询机构。到目前为止,正式完成申报的有10家,其中5家获得证监会的正式受理。证监会对其中的2家已完成现场检查。还有2家第三方支付及监督银行完成了现场检查。

洪磊还表示,基金销售中央数据平台的建设也基本完成。截至17日,所有基金管理公司全部达到数据交换的标准,到年底前将陆续完成接入工作。第三方销售机构进来后,只要完成中央平台的测试,就可以实现数据的交换。

他还指出,监管部门将努力为今后市场提高透明度提供基金公开披露数据。经过3年的努力,电子化数据披露的差错率已经从年初的11%降到2.6%,达到基本可以运用的水平。证监会上个月还正式向中国证券业协会许可的7家评价机构和3家评奖机构进行授权使用。下一阶段还要大力推广,要让第三方销售机构充分运用公开信息披露来挖掘数据,实现对基金管理公司的监督和制衡。

沪深交易所公布 2012年休市安排

根据中国证监会相关通知,上海证券交易所、深圳证券交易所公布2012年全年休市安排。元旦:1月1日(星期日)至1月3日(星期二)休市,1月4日(星期三)起照常开市。另外,2011年12月31日(星期六)为周末休市。

春节:1月22日(星期日)至1月28日(星期六)休市,1月30日(星期一)起照常开市。另外,1月21日(星期六)、1月29日(星期日)为周末休市。

清明节:4月2日(星期一)至4月4日(星期三)休市,4月5日(星期四)起照常开市。另外,3月31日(星期六)、4月1日(星期日)为周末休市。

劳动节:4月29日(星期日)至5月1日(星期二)休市,5月2日(星期三)起照常开市。另外,4月28日(星期六)为周末休市。

端午节:6月22日(星期五)至6月24日(星期日)休市,6月25日(星期一)起照常开市。

中秋节、国庆节:9月30日(星期日)至10月7日(星期日)休市,10月8日(星期一)起照常开市。另外,9月29日(星期六)为周末休市。

有关清算事宜,根据中国证券登记结算有限责任公司安排进行。有关春节、国庆节测试事宜,两交易所将另行通知。

(胡学文 黄婷)

山西期货业协会 正式成立

山西省期货业协会成立大会日前在太原举行。目前,该协会共有会员单位58家。

近年来,山西辖区内期货经营结构市场规模不断扩大,投资者人数和从业人员数量迅速增长。今年前11个月,辖区4家期货公司代理交易量4494.92万手,交易额3.92万亿元,分别占全国市场份额的2.3%和1.55%,辖区4家期货公司投资者开户数2.99万户,客户保证金约13亿元,辖区期货从业人员590名。

截至今年11月末,辖区内4家期货公司注册资本金1.92亿元,净资本2.05亿元,资产总额15.77亿元,净资产总额2.23亿元。而随着国内新的期货品种不断上市,山西也在原有的阳曲小麦交割库的基础上,又增加了美锦、安泰两家焦炭交割库。

山西证监局局长孙才仁表示,要抓住山西综改试验区”和资本市场加快改革开放创新发展的两大机遇,深入贯彻落实中国证监会主席郭树清提出的“三个如何”思想精神,在助推山西经济转型跨越发展的实践中,让期货市场服务山西经济。

(冯晨雨)

cninfo 深证及巨潮指数系列						
	2011-12-23	收盘	涨跌幅	2011-12-23	收盘	涨跌幅
深证成份指数	8976.52	0.75%	巨潮沪深A指	2354.96	0.77%	
深证100指数P	2814.50	0.82%	巨潮大盘指数	2336.54	0.77%	
深证300指数P	2751.15	0.74%	巨潮中盘指数	2604.43	0.74%	
中小板指数P	4350.94	0.46%	巨潮小盘指数	2631.82	0.86%	
中小300指数P	810.68	0.55%	巨潮100指数	2468.26	0.70%	
创业板指数P	761.44	0.47%	泰达环保指数	2278.78	0.78%	
深证治理指数	5026.23	1.08%	中金龙头消费	4146.75	0.55%	
深圳证券信息有限公司 http://index.cninfo.com.cn						

吴晓灵:明年央行或多次下调存准率

证券时报记者 周宇

全国人大财经委副主任委员、中国人民银行原副行长吴晓灵昨日在第三届中国经济前瞻论坛上表示,在稳健的货币政策执行过程中,我国明年会比较多地动用存款准备金率这一手段来释放流动性。但她强调,如果明年连续几次出现下调存款准备金率,并不意味着政策的转向。

吴晓灵认为,明年应加大汇率的灵活性。最近人民币汇率出现了一些波动,有下降,有贬值,很多人对此表示担心。”她说,其实改革的目标就是要使汇率上下波

动,有灵活性。之所以现在贷款减少和汇率贬值,是因为有大量的资金要变现,回到欧美市场自救。”

针对一些人对中国经济发展有不确定性的看法,吴晓灵表示,市场上有看多也会有看空,市场和汇率有升有降,这正是市场正常的一种反应,不应该对此感到恐慌。应该抓住时机,更好地推进利率市场化,让这些市场化的工具在配置资源方面发挥更大的作用。”

在谈到对明年中国经济发展趋势的看法时,吴晓灵认为,明年中国经济发展速度放缓是必然的趋势,这是因为国际形势发生了很大的变化,中国的经济周期也发生了

很大的变化。

她解释说,近30年来中国经济增长有三个波峰,这是伴随着制度性改革而来的。第一个波峰是上世纪80年代,是改革开放和农村家庭联产承包责任制的推行;第二个波峰是邓小平南巡讲话之后,中国经济的进一步改革开放和市场化改革取向的明确;第三个波峰是2001年中国人世。但从2007年第三季度开始,中国经济增长速度已经在下滑,中国进入了经济的周期性调整阶段,下一轮经济形势的看法时,吴晓灵认为,明年中国经济发展速度放缓是必然的趋势,这是因为国际形势发生了很大的变化,中国的经济周期也发生了

很大的变化。吴晓灵指出,目前看来,房地产调控、高铁和高速公路等基础设施

发展战略的调整,会减少投资的拉动力。政府投资能力受限,内需增长乏力,使得经济增长动力会有一定的减缓,因而明年中国经济增速减缓是必然的,但这个幅度不至于太悲观。

她认为,应该深化收入分配改革,焕发发展动力,提振消费。国民收入的分配和改革,到现在还没有实质性进展,如果不能让所有的人共享改革成果,那么就难以发挥下一步生产的动力。”她说,应该在国民收入分配改革方面下大力气,特别是二次分配改革,只有居民富起来了,才能真正地加大消费,启动13亿人的市场。

杨伟民:目前经济 还未到保增长阶段

中央财经领导小组办公室副主任杨伟民昨日在第三届中国经济前瞻论坛上表示,今年经济增速可能会低于去年,但今年的增长更大程度上是依靠自主增长实现。他指出,目前经济还没有衰退到要采取力度较大的政策来保增长的阶段。

杨伟民在对中央经济工作会议精神做解读时称,目前经济增长正在从政策刺激向自主增长转变,今年经济运行总体良好,所以明年没有必要对今年的政策进行比较大的方向性的调整,这是“稳中求进”的一个非常大的依据。

他指出,明年经济形势总体来看将十分严峻和复杂,世界经济复苏的不稳定性和不确定性在上升。明年世界经济究竟严重到什么程度,不稳定到什么程度,以及对我国经济发展的影响程度,还需要观察,但是有一点可以预料——即世界经济下滑对我国经济的影响程度不会像2008年金融危机那么大。

但他强调,也不能忽视下半年以来世界经济低迷对我国经济下滑影响的可能在加剧。明年前半阶段这种影响会有所持续,所以我们要稳增长,及时地解决明年可能遇到的一些倾向性问题,但稳增长并不同于保增长。

杨伟民还指出,虽然目前物价上涨趋势得到控制,但也要做好防止物价大幅反弹的准备。

(周荣祥)

国务院发展研究中心主任李伟:

要适当提高对物价上涨容忍度

证券时报记者 周宇

国务院发展研究中心主任李伟昨日在第三届中国经济前瞻论坛上表示,目前货币供需总量仍然偏大,物价上涨仍然存在比较大的压力。他指出,要巩固目前治理通胀的成果,但也应适当提高对物价上涨的容忍度,为经济改革预留空间。

李伟表示,相对于社会生产的总规模,目前货币供给仍然明显偏多,至少不太紧;企业生产的成本压力也在持续加大;输入型通胀压

力可以说是有增无减;与此同时,资源能源价格改革也会影响物价的上涨。综合这些因素,目前通胀仍然存在较大压力。

就明年经济形势,李伟认为,目前内需增长虽然由政策刺激开始向市场主导转变,但是基础很不牢固,内需弥补外需,任务艰巨。他指出,要拉动内需,根本的着力点应该在最终消费。

他表示,要较大幅度增加中低收入居民的收入,增强居民的消费能力;要加快解决制约城镇化的瓶颈问题,积极稳妥地推进城镇化进

程,开拓消费增长空间;要全面推进经济结构的战略性调整,充分发挥市场经济和产业政策作用,加快产业结构优化,要大力降低资源消耗,减少环境污染,要根据长远发展规划,促进区域、城乡经济在调整转型中的发展。

李伟还指出,目前经济要实现持续健康稳定的增长,就必须加快经济增长方式的转变。而转变经济发展方式,必须高度重视科技创新的作用,要着力增强科技创新对经济社会发展的支撑和引领作用,高度重视实体经济的创新驱动作用。

打击内幕交易 监管部门“从我做起”

证券时报记者 肖渔

监管部门言出必行。自证监会新任主席郭树清月初向市场表达出对内幕交易“零容忍”的决心后,相关部门雷厉风行,再推新举措,拟从内部找缺口,率先在整个系统内建立内幕信息知情人登记制度,不给内幕交易留下一丝空隙。这一举措无疑也是证监会带头讲诚信,积极推进阳光作业和政务公开的明智之举。

近年来,监管部门打击内幕交易始终保持高压态势。郭树清上任后,首次围绕资本市场的公开演讲即以内幕交易为题,痛斥内幕交易本质就是“潜”,更摆下狠话,证监会将“零容忍”,发现一起查处一

起。这表明,监管部门对包括内幕交易在内的证券市场舞弊行为,将祭出利器,切实对资本市场长期以来存在的诸多顽疾予以严厉打击。

“多管齐下、综合防控”是长期以来相关部门布防内幕交易的主体思路。根据这一原则,去年11月,国务院办公厅曾转发证监会、公安部等五部委的《关于依法打击和防控资本市场内幕交易意见》。这份被业界称为“55号文”的文件,就防控内幕交易工作做出统筹安排和全面部署,其中涵盖今年10月份推出的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》。此次在证监会层面,宣布拟定涉及上市公司内幕信息保密的配套制度,再配合其他相关部门陆

续推出的有关国家工作人员接触资本市场内幕信息的管理办法,这样的制度安排最终将形成一个比较完整的内幕信息保密和知情人登记体系。

实际上,就上市公司重组信息而言,实际报送到证监会的上市公司内幕信息非常少,或者说根本就不应该报到证监会。尽管历史上曾有过对并购重组或再融资的“预沟通”要求,但这项规定很快就被取消。而按照目前上市公司重组“先停牌、再报审”的相关规定,所有内幕信息都是在重组之后才向证监会报送正式文件,所以也就不存在上市公司内幕信息报送证监会的说法。但即便如此,监管部门仍然仔细梳理内幕信息在系统内部的流程管理,力图不给内幕交易留下一丝可趁之机。

监管部门勇于从自身做起,善于执纪,这也体现出其带头讲诚信、推进阳光作业的决心和信心。此前,为从内部立规矩、正本清源,证监会已迅速查处并购重组委委员吴建敏的违规行为。按照证监会有关部门的最新表态,下一步还会强化任职回避工作,这将切实解决证券市场官员、高管“一家亲”的弊病。

向内幕交易开战,被业界喻为新主席烧向市场顽疾的“三把火”之一。近期随着监管部门对券商高管、保荐人、上市公司等各个层面查处的内幕交易大案、要案的披露,随着监管部门自治决心的表达,这把火正越燃越旺。希望这把火能彻底熔断内幕交易的各色链条,烧痛违规者伸出的偷窃之手,烧灼潜在违规者的罪恶之心。

发改委将进一步推进 反价格垄断执法

全国价格监督检查与反垄断工作会议近日召开,会议对明年价格监督检查与反垄断工作进行了部署,要求重点抓好四方面工作。

具体包括:一是继续大力整顿市场价格秩序。密切关注市场价格动态,严厉打击价格欺诈、价格串通、囤积居奇、牟取暴利、捏造散布涨价信息、哄抬价格等违法行为,切实维护市场价格秩序,维护广大消费者的合法权益。

二是进一步推进反价格垄断执法。依法查处排除和限制竞争的价格垄断行为,维护市场竞争格局。

三是集中力量开展价格收费专项整治。组织开展商业银行收费专项检查,认真清理不合理收费和附加贷款条件等问题,切实降低企业实际融资成本;组织开展电煤价格检查,落实电煤价格调控政策;继续组织开展医药卫生服务价格大检查,全面整顿医药价格秩序;继续组织教育收费检查,进一步规范教育收费行为。

四是不断完善市场价格监管法规。加强对放开商品和服务价格为监管规则的研究,细化和完善价格违法行为的认定标准和处罚办法,提高价格监督检查与反垄断执法水平。

据介绍,1~11月份全国各级价格主管部门共查处价格违法案件3.59万件,实施经济制裁16.88亿元,其中退还消费者2.38亿元,没收违法所得12.81亿元,罚款1.69亿元。

(周宇)

中巴两国央行签署 双边本币互换协议

经国务院批准,12月23日,中国人民银行与巴基斯坦国家银行在伊斯兰堡签署了中巴双边本币互换协议,旨在加强双边金融合作,促进两国贸易和投资,共同维护地区金融稳定。互换规模为100亿元人民币/1400亿卢比,有效期三年,经双方同意可以展期。

(贾杜)

详解新股发行审核五大焦点问题

据新华社电

新股发行审核一向是市场最为关注的焦点。证监会对企业上市到底审核什么?企业上市是严格按顺序排队么?审核标准会不会因人而异?审核决策如何避免一个人说了算?发审委的意见是否受控于证监会?带着这些市场最关心的问题,记者近期走进证监会新股发行现场,就此进行了深入调研。

新股发行审核审什么

“一手牵股民,一手牵上市公司,要交给投资者合格的企业,又不冤枉好的公司。”一位证监会人士这样描述新股发行审核的工作。主体资格是否符合、公司独立性怎样、是否规范运行、是否符合财务与会计标准、募集资金运用是否合理——证监会对企业上市的审核内容大都囊括在这五项当中。

根据现行制度,上市的审核属于非现场的合规性审核为主,以信息披露为本,并不以替投资者判断公司的投资价值为审核的重心。

发审不是优中选优的过程,是保障符合条件并信息披露充分的

企业能够上市,发审只要合格生,不能保证投资收益,更不能确保企业在所有方面都是尽善尽美的。”该人士表示。

审核标准会因人而异

业界反映,在发行审核过程中,不同的企业在同类问题上可能待遇并不相同,同样一家企业两次审核的结论也会不一样。记者就此了解到,尽管对于上市条件、合规性等都有原则性的规定,但在真正实施过程中仍然可能存在理解不同的问题。

证监会发行部有关人士表示,每一项标准都有重要性和适用性的原则,而企业的情况千差万别,规模也不尽相同,同样的问题对不同企业的影响也不一样,在对于一些问题的认定上存在一定的自由裁量空间,结果可能会有所不同。

企业上市审核速度为何不同

近几年,每年都有数百家企业在证监会排队等待接受上市审核。一般来讲,谁报材料在先谁就先行一步。但为什么企业的审核速度并不相同?同时递交申报材料的企业

开发审会也有早有晚?

证监会发行部有关人士介绍,一家企业的审核过程中往往需要就一些问题进行补充核查,证监会也会在给企业的反馈意见中列出需要进一步完善的地方,企业的回复也有快有慢。

此外,很多企业还需要证监会去函到其他部门征求意见,这些部门的回复时间也不一致。有时候受到国家政策的影响,企业的征求意见稿可能要等上一两年才能回来。”该人士表示。

据介绍,按照目前的流程,一家企业从申报材料到上发审会,正常的时间在三到五个月之间。

企业上市能否一个人说了算

对于很多企业来说,上市意味着一个大的跨越,而准备上市的过程犹如炼狱,这使得上市成为一些掙客赚钱的好机会,甚至声称“给多少钱,就保证上市,上不了市全额退款”。

“这是一个稳赚不赔的买卖。”证监会有关部门负责人说,因为企业上市通过率远远高于否决率。实际上,在现有机制下,已经没有任何一个人可以决定企业能否上市。